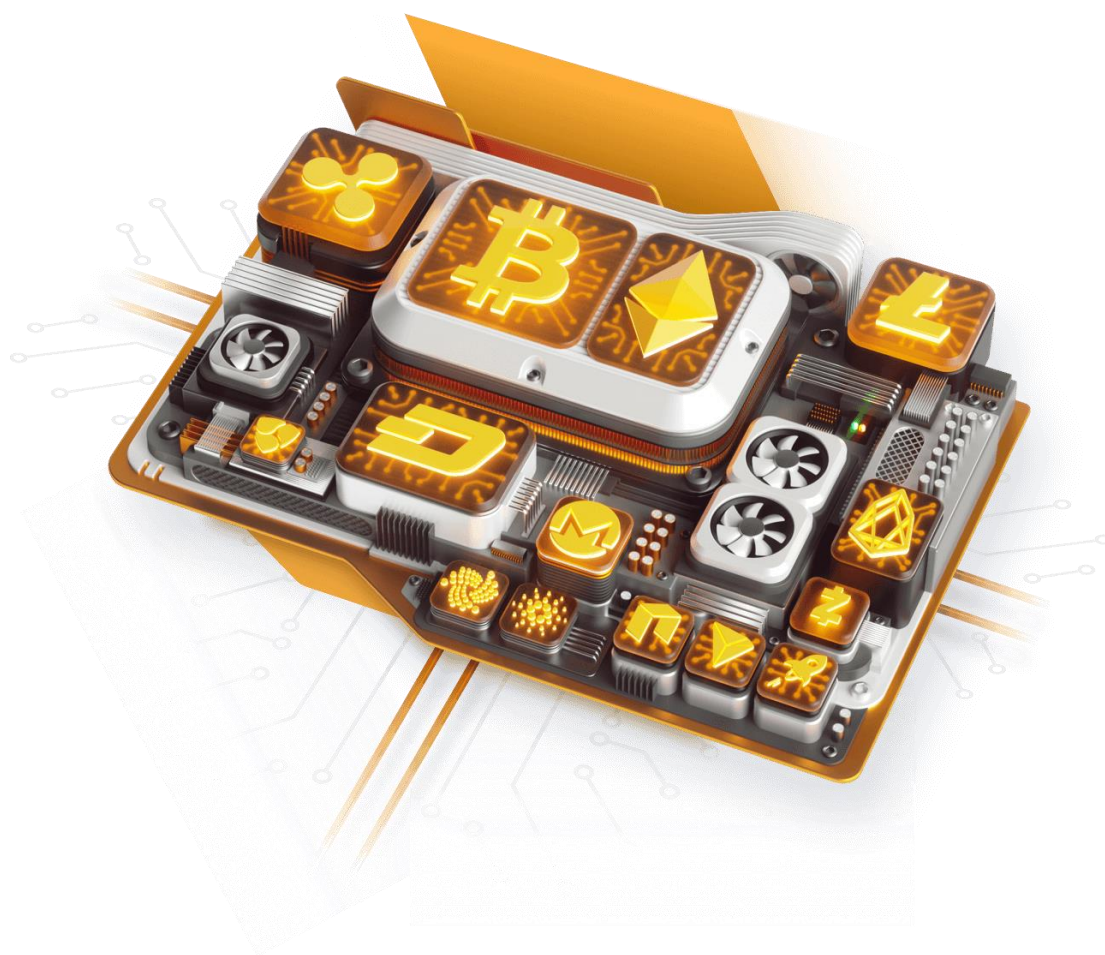


# Ghid Monede Virtuale (CFD)



## Acest E-book cuprinde:

- Modalități prin care poți investi în monede virtuale vs trading
- Introducere în CFD-uri
- Posibilitatea tranzacționării atât pe piețe în creștere, cât și pe cele în scădere
- Analiză Tehnică aplicată pieței de monede virtuale (CFD)

- Cele mai importante reguli pentru setarea unui ordin

### ***Avertisment cu privire la riscuri***

*CFD-urile sunt instrumente complexe și implică un risc ridicat de a pierde rapid bani din cauza efectului de levier. **76% din conturile investitorilor de retail pierd bani atunci când tranzacționează CFD-uri cu acest furnizor.** XTB S.A. VARȘOVIA SUCURSALA BUCUREȘTI. Ar trebui să luați în considerare dacă înțelegeți modul în care funcționează CFD-urile și dacă vă puteți permite să vă asumați riscul ridicat de a pierde banii.*

*Acest articol este furnizat cu scop strict informativ și educațional. Orice opinii, cercetări, analize, prețuri sau alte informații oferite cu titlul de comentarii generale de piață nu reprezintă sfaturi de investiții. XTB nu este răspunzător pentru nicio pierdere sau pagubă incluzând și fără limitare la, orice pierdere sau câștig care poate lua naștere direct sau indirect din utilizarea sau bazarea pe astfel de informații. Vă aducem la cunoștință că informațiile sau cercetările bazate pe date istorice nu garantează viitoare performanțe sau rezultate. CFD-urile sunt instrumente complexe și implică un risc ridicat de a pierde rapid bani din cauza efectului de levier.*



*Acest material este o comunicare de marketing în sensul articolului 24 alineatul (3) din Directiva 2014/65 / UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele de instrumente financiare, și de modificare a Directivei 2002/92 / CE și a Directivei 2011 / 61 / UE (MiFID II). Comunicarea de marketing nu este o recomandare de investiții sau o recomandare de informații sau o recomandare care sugerează o strategie de investiții în sensul Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (reglementarea abuzului de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6 / CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor Comisiei 2003/124 / CE, 2003/125 / CE și 2004/72 / CE și a Regulamentului delegat (UE) 2016/958 al Comisiei din 9 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru aranjamentele tehnice pentru prezentarea obiectivă a recomandărilor de investiții sau a altor informații care sugerează strategii de investiții și pentru dezvăluirea de interese particulare sau indicații de conflicte de interese sau orice alte sfaturi, inclusiv în domeniul consultanței în materie de investiții, în sensul nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare. Comunicarea de marketing este pregătită cu cea mai mare diligență, obiectivitate, prezintă faptele cunoscute autorului la data pregătirii și este lipsită de orice elemente de evaluare. Comunicarea de marketing este pregătită fără a lua în considerare nevoile clientului, situația sa financiară individuală și nu prezintă nicio strategie de investiții în niciun fel. Comunicarea de marketing nu constituie o ofertă de vânzare, oferire, abonament, invitație la cumpărare, reclamă sau promovare a oricărui instrument financiar. XTB SA nu este responsabilă pentru acțiunile sau omisiunile niciunui client, în special pentru achiziționarea sau cedarea instrumente, întreprinse pe baza informațiilor conținute în această comunicare de marketing. În cazul în care comunicarea de marketing conține informații despre orice rezultat cu privire la*

*instrumentele financiare indicate în acestea, acestea nu constituie nicio garanție sau prognoză cu privire la rezultatele viitoare.*

## **Ce sunt criptomonedele?**

Într-o viziune simplistă, criptomonedele reprezintă o formă de monede digitale, create și păstrate electronic. Prin comparație cu monedele fizice tradiționale precum leul, euro sau dolarul, criptomonedele nu se tipăresc, așadar nu sunt tangibile.

Deși nu au o formă fizică, ele pot fi cumpărate și vândute ca orice altă monedă tradițională. Aceste operațiuni sunt realizabile prin intermediul "burselor" de monede virtuale, similar cu acțiunile schimbate prin intermediul burselor clasice. Pentru a efectua o tranzacție, este necesară deschiderea unui cont la una dintre aceste "burse", însă este important să avem în vedere și riscurile de contrapartidă asociate.

În primul rând, atunci când realizăm tranzacții pe piața monedelor virtuale, fondurile nu sunt păstrate în contul bancar individual, ci în contul deținut la "bursă". Din păcate, în scurta istorie a monedelor virtuale, am asistat deja la câteva exemple de situații în care bursele pe care se tranzacționau monede virtuale s-au închis peste noapte, dispărând împreună cu resursele investitorilor (Mt Gox sau Bitcurex). Mai mult decât atât, există situații în care piețele de monede virtuale au fost atacate de hackeri (Bithumb).

Conturile deținute la diferite burse au de asemenea asociate riscuri, deoarece, dacă numele de utilizator sau parola sunt pierdute sau furate, atunci și monedele respective sunt pierdute definitiv.

În cele din urmă, instituțiile financiare se împart în două categorii. În prima, regăsim instituțiile care îmbrățișează apariția monedelor digitale, iar în a doua, pe cele care le consideră o amenințare, care nu doresc sau care nu pot oferi servicii financiare pe piața monedelor virtuale și care fac astfel dificil schimbul de valute fiat în monede virtuale. La momentul scrierii acestui ghid, achiziția de monede virtuale cu ajutorul cardurilor de credit este aproape interzisă, deoarece băncile fac adesea imposibilă efectuarea de transferuri în conturile burselor de monede virtuale. Dacă dorești să faci plăți cu valute normale în conturile burselor de monede virtuale, trebuie să treci printr-un proces de înregistrare destul de complicat și să aștepti o perioadă îndelungată de timp pentru verificarea contului.

## **CFD-uri cu suport pe monede virtuale**

O modalitate atractivă prin care poți obține o expunere pe piața monedelor virtuale este reprezentată de tranzacționarea instrumentelor derivate de tipul CFD-urilor cu suport

pe monede virtuale. "CFD" este o abreviere de la "Contract for Difference" sau "Contract pentru diferență", în limba română.

Contractele pentru diferență au câștigat popularitate începând cu sfârșitul anilor '90, deoarece, chiar și pe bursele tradiționale, majoritatea tranzacțiilor sunt decontate în numerar și pot fi inițiate online. Nu contează dacă vorbim despre acțiuni, contracte futures pe indici bursieri, petrol sau aur - în marea majoritate a cazurilor, nimeni nu cumpără un contract pe aur pentru a aștepta ca acesta să ajungă la maturitate și să primească ulterior 10 uncii de aur, în format fizic, de la contractant. Scopul principal este de a specula mișcarea de preț.

CFD-urile funcționează într-un mod similar, întrucât doar diferența dintre prețul de cumpărare și prețul de vânzare este decontată - după cum sugerează și numele - este un contract "pentru" diferența de valoare.

Caracteristicile cheie ale contractelor pentru diferență, care fac ca aceste instrumente financiare să fie unice și interesante sunt:

- CFD-urile sunt produse derivate
- CFD-urile se tranzacționează cu efect de levier
- Oferă posibilitatea de a profita atât de mișcările de creștere, cât și de cele de scădere

## **CFD-urile ca instrumente derivate**

Prin tranzacționarea unor produse derivate nu înseamnă că devii cu adevărat proprietarul instrumentului de bază (al activului suport), ci doar că speculezi dacă prețul va crește sau dacă va scădea. Așadar, când activezi o tranzacție cu CFD pe Bitcoin, în realitate nu intri în posesia monedei virtuale, ci pur și simplu activezi o tranzacție, un contract speculativ, care are la bază prețul monedei virtuale. Cotațiile CFD urmăresc prețul activului suport, reflectând astfel piața (de exemplu, cotațiile BTC de pe bursele de monede virtuale).

Deci, este de reținut că atunci când cumperi sau când vinzi CFD-uri, nu devii proprietar al monedelor virtuale, ci doar speculezi modificările prețului acestora. În plus, îți poți gestiona online pozițiile deschise, ceea ce face ca tranzacționarea CFD-urilor să fie mai ieftină și mai rapidă decât un schimb tradițional.



## **CFD-urile sunt instrumente cu levier**

Prin utilizarea efectului de levier, obții o expunere mai mare în piață cu un depozit inițial relativ redus. Cu alte cuvinte, randamentul investiției tale este mai mare decât în cazul altor instrumente, însă este de reținut că și riscul asociat va crește în mod proporțional.

Pentru a cumpăra un Bitcoin ar trebui să plătești în jur de 6200 de dolari (prețul unei unități de Bitcoin la momentul creării acestui ghid). CFD-urile cu activ suport pe Bitcoin au un levier de 2:1 (sau de 50%), așadar poți obține același nivel de expunere cu un depozit de 3100 de dolari.

În cazul în care prețul Bitcoin s-ar aprecia cu 10% și ar ajunge la 6820 de dolari, poziția ta ar avea o valoare nominală de 6820 de dolari. În cazul unei investiții inițiale de 3100 de dolari, obținerea unui profit de 620 de dolari reprezintă o rată de randament a investiției de 20%.

Totuși, trebuie să ținem cont și de faptul că efectul de levier îți poate majora atât profiturile, cât și pierderile. Prin urmare, gestionarea riscului reprezintă o etapă importantă în activitatea ta de trading.

## **Poți obține profit atât din creșterea, cât și din scăderea de preț**

În situația în care estimezi o apreciere a prețului, poți deschide o poziție long. În cazul în care preconizezi o scădere de preț, poți iniția o poziție short.

În cazul în care prețul evoluează în direcția contrară poziției tale, vei înregistra pierderi. De exemplu, în ipoteza în care estimezi că prețul Ripple se va deprecia, poți deschide o poziție short, adică vinzi un CFD cu activ suport pe Ripple, mizând pe scenariul în care analiza ta se va materializa.



Sursa: xStation 5

Totuși, în cazul în care cotația Ripple va crește, vei înregistra o pierdere. Valoarea câștigată sau pierdută depinde de volumul tranzacției și de amplitudinea mișcării.





Posibilitatea de a te plasa în ambele direcții de evoluție a prețului și de a utiliza efectul de levier, fac din CFD unul dintre cele mai flexibile și populare instrumente din piața de capital.



### **Alege o monedă virtuală puternică**

Pe lângă CFD-ul standard care are la bază cotația unei monede virtuale în raport cu dolarul american, poți tranzacționa oricare altă monedă virtuală din oferta XTB în raport cu BTC sau ETH. Dacă consideri că EOS se bucură de perspective mai bune decât ETH, poți deschide o poziție long pe CFD-ul care are la bază EOSETH.

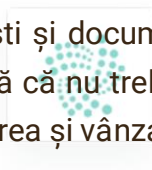
Conform aceluiași principiu, dacă consideri că Litecoin se va deprecia mai mult decât Bitcoin, poți activa o tranzacție short pe un CFD care are la bază LTCBTC.



### **Securitate, fără portofoliu, situație fiscală clară**

Spre deosebire de situația în care deții fizic monedele virtuale, atunci când investești în instrumente CFD nu ai nevoie de un portofoliu de criptomonede sau de conturi separate. Totul este disponibil dintr-un cont deschis la o casă de brokeraj. În cazul XTB, este vorba despre o instituție financiară supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România (ASF), Polonia (KNF), sau Marea Britanie (FCA), iar banii tăi sunt păstrați în siguranță în conturi segregate deschise la cele mai mari bănci europene.

În plus, ca parte a contului deschis la casa de brokeraj, primești și documentele necesare completării declarației fiscale o dată pe an, ceea ce înseamnă că nu trebuie să te îngrijorezi cu privire la modalitatea de plată a taxelor pentru cumpărarea și vânzarea de criptomonede.



# ANALIZA TEHNICĂ

## Strategia utilizării nivelului de suport și rezistență

Una dintre strategiile de analiză tehnică, care pare să funcționeze bine și pe piața monedelor virtuale, este cea a utilizării liniilor de suport și rezistență. Despre ce este vorba în acest caz? Strategia este foarte simplă și similară cu cea a canalelor de trend, însă, aceasta este folosită în cazul piețelor ale căror prețuri oscilează și nu se mișcă în trend. Conturăm două linii - linia de suport pe minimele locale și linia de rezistență pe maximele locale. Acestea două limitează potențiala amploare a mișcării viitoare de preț.

Când prețul se apropie de acest nivel, un trader poate utiliza linia superioară pentru a plasa o poziție short, cu un ordin Stop Loss imediat peste aceasta. Ținta lui ar putea fi la mijlocul intervalului sau la limita inferioară a acestuia. În cazul unei poziții long, traderul se folosește de limita inferioară, cu un ordin de Stop Loss imediat sub aceasta.

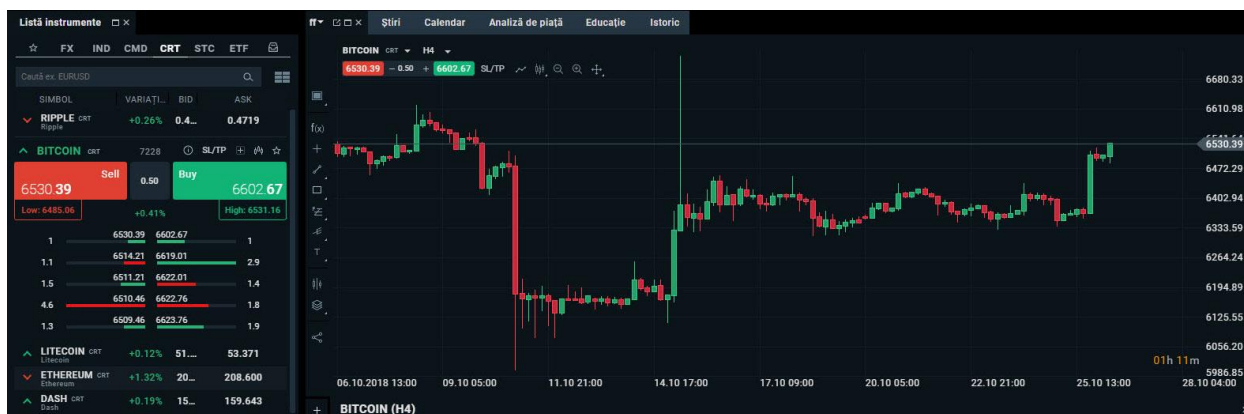


*Exemplu pentru acest tip de strategie. Sursa: x Station 5*

*Trebuie să ai în vedere că datele prezentate fac referire la datele de performanță anterioare și nu reprezintă un indicator fiabil al performanțelor viitoare.*

## REALIZAREA UNEI TRANZACȚII ÎN XSTATION 5

Pentru a obține o expunere mai mare pe CFD-urile cu suport pe monede virtuale, ai două posibilități în xStation 5. Prima variantă este prin click pe butonul localizat deasupra graficului, iar a doua presupune localizarea CFD-urilor cu suport pe monede virtuale în fereastra "Market Watch". Dacă estimezi că prețul va crește, poți activa o poziție long prin click pe butonul "Buy". Pe de altă parte, dacă te aștepti ca prețul să scadă, poți lua o poziție short prin click pe butonul "Sell". Odată ce realizezi aceste comenzi, îți va apărea o fereastră unde poți completa detaliile tranzacției tale: ordinele de stop loss, take profit sau volumul.



Sursa: x Station 5

### **Cele mai importante categorii ale tichetului pe care trebuie să le completezi în vederea activării unei tranzacții:**

1. **Buy** - Dacă consideri că prețul se va aprecia, poți deschide o poziție long prin click pe butonul "Buy". În acest caz, poți beneficia de pe urma creșterilor pieței sau poți suferi pierderi odată ce prețul scade.

2. **Sell** - Dacă te aștepti ca prețul să se deprecieze, poți deschide o poziție short prin click pe butonul "Sell". În cazul unui astfel de scenariu, vei beneficia de pe urma scăderii pieței sau vei suferi pierderi odată ce prețul crește.

3. **Volumul** - Volumul tranzacției reprezintă mărimea poziției tale. Un lot standard pentru CFD-uri cu suport pe EURUSD totalizează o valoare de o sută de mii de EUR.



4. **Marja** - Marja este acea sumă de bani pe care trebuie să o depui pentru o anumită tranzacție. Deoarece CFD-urile sunt instrumente cu levier, nu trebuie să depui toată valoarea nominală a unui contract, ci doar o fracțiune din acesta.

5. **Ordinul Take Profit** - Plasarea un ordin "Take Profit" va determina închiderea automată a tranzacției odată ce prețul atinge nivelul specificat (în conformitate cu direcția tranzacției). În cazul pozițiilor long, ordinele Take Profit se plasează deasupra prețului curent al pieței, în timp ce, în cazul pozițiilor short, acestea sunt plasate sub prețul curent.



6. **Ordinul Stop Loss** - Plasarea unui ordin "Stop Loss" va determina închiderea automată a tranzacției odată ce prețul atinge nivelul specificat (contrar direcției tranzacției). În cazul pozițiilor long, ordinele Stop Loss se plasează sub nivelul prețului curent al pieței, în timp ce, în cazul pozițiilor short, acestea se plasează deasupra. Traderii ar putea alege să plaseze ordine Stop Loss pentru a limita potențialul pierderilor în cazul înregistrării unor mișcări puternice nefavorabile.

7. **Ordinul în așteptare** - Dacă vrei să deschizi o poziție la un anumit nivel de preț, însă nu ești sigur că vei reuși să monitorizezi piața, poți plasa un ordin în așteptare. Un ordin în așteptare se va activa odată ce prețul atinge nivelul specificat. Există patru tipuri diferite de ordine în așteptare: "Sell Limit", "Sell Stop", "Buy Limit" și "Buy Stop". Ordinele "Limit" vor deschide o tranzacție în direcția opusă a mișcării de preț, în timp ce ordinele "Stop" vor

deschide o tranzacție în direcția mișcării prețului. În fereastra “Ordin în așteptare” poți ajusta detaliile unei tranzacții exact ca în cazul unei execuții instante normale.

The screenshot displays a trading interface for Bitcoin. At the top, it shows the expiration date: "Expirare: înainte - 7 zile acum - 365 zile" and "Expirare: 7 zile". The main title is "BITCOIN" with "CRT" and an information icon. Below the title, there are two tabs: "Execuție instant" and "Ordin în așteptare".

The "Ordin în așteptare" tab is active, showing the following details:

- Volum:** 0.50
- Valoare Contract:** 0.50
- Marjă:** 6 689.85

Additional contract details include:

- Spread:** 147.44 RON (7197 pips)
- Comision:** 0.00 RON (0.0000%)
- Valoarea unui pip:** 0.02 RON
- Swap zilnic:** Sell: -3.70 RON, Buy: -11.22 RON

Order execution options are shown below:

- Stop Loss** (price: 6494.37)
- Take profit**
- Sell** (radio button) / **Buy** (radio button, selected)
- Stop Loss pips:** -7198
- Ajustare preț SL/TP:**  (RON: -147.46, %: -0.48)
- Ajustare volum:**
- Trailing stop**

At the bottom, the current market price is 6494.38. The "Sell" button is disabled, and the "Buy" button is active, showing a price of 6566.35.

Sursa: x Station 5

## **Avertisment cu privire la riscuri**

*CFD-urile sunt instrumente complexe și implică un risc ridicat de a pierde rapid bani din cauza efectului de levier. **76% din conturile investitorilor de retail pierd bani atunci când tranzacționează CFD-uri cu acest furnizor.** XTB S.A. VARȘOVIA SUCURSALA BUCUREȘTI. Ar trebui să luați în considerare dacă înțelegeți modul în care funcționează CFD-urile și dacă vă puteți permite să vă asumați riscul ridicat de a vă pierde banii.*

*Acest articol este furnizat cu scop strict informativ și educațional. Orice opinii, cercetări, analize, prețuri sau alte informații oferite cu titlul de comentarii generale de piață nu reprezintă sfaturi de investiții. XTB nu este răspunzător pentru nicio pierdere sau pagubă incluzând și fără limitare la, orice pierdere sau câștig care poate lua naștere direct sau indirect din utilizarea sau bazarea pe astfel de informații. Vă aducem la cunoștință că informațiile sau cercetările bazate pe date istorice nu garantează viitoare performanțe sau rezultate. CFD-urile sunt instrumente complexe și implică un risc ridicat de a pierde rapid bani din cauza efectului de levier.*

*Acest material este o comunicare de marketing în sensul articolului 24 alineatul (3) din Directiva 2014/65 / UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele de instrumente financiare, și de modificare a Directivei 2002/92 / CE și a Directivei 2011 / 61 / UE (MiFID II). Comunicarea de marketing nu este o recomandare de investiții sau o recomandare de informații sau o recomandare care sugerează o strategie de investiții în sensul Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (reglementarea abuzului de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6 / CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor Comisiei 2003/124 / CE, 2003/125 / CE și 2004/72 / CE și a Regulamentului delegat (UE) 2016/958 al Comisiei din 9 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru aranjamentele tehnice pentru prezentarea obiectivă a recomandărilor de investiții sau a altor informații care sugerează strategii de investiții și pentru dezvăluirea de interese particulare sau indicații de conflicte de interese sau orice alte sfaturi, inclusiv în domeniul consultanței în materie de investiții, în sensul nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare. Comunicarea de marketing este pregătită cu cea mai mare diligență, obiectivitate, prezintă faptele cunoscute autorului la data pregătirii și este lipsită de orice elemente de evaluare. Comunicarea de marketing este pregătită fără a lua în considerare nevoile clientului, situația sa financiară individuală și nu prezintă nicio strategie de investiții în niciun fel. Comunicarea de marketing nu constituie o ofertă de vânzare, oferire, abonament, invitație la cumpărare, reclamă sau promovare a oricărui instrument financiar. XTB SA nu este responsabilă pentru acțiunile sau omisiunile niciunui client, în special pentru achiziționarea sau cedarea instrumente, întreprinse pe baza informațiilor conținute în această comunicare de marketing. În cazul în care comunicarea de marketing conține informații despre orice rezultat cu privire la instrumentele financiare indicate în acestea, acestea nu constituie nicio garanție sau prognoză cu privire la rezultatele viitoare.*